

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Besqab AB (publ), org.nr. 556693-8881, onsdagen den 27 april 2016, klockan 16:00 i Täby

§1

Styrelsens ordförande Olle Nordström förklarade stämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

Lars G Öberg redogjorde för valberedningens arbete under året samt presenterade valberedningens förslag till ordförande för stämman, styrelsens ordförande Olle Nordström.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Olle Nordström till ordförande vid stämman.

Det antecknades att styrelsen uppdragit åt Sara Mindus från Hannes Snellman Advokatbyrå att föra protokollet vid stämman.

§2

Upprättades bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare. Förteckningen över närvarande aktieägare och antalet representerade aktier godkändes som röstlängd vid stämman.

Beslöts vidare att godkänna utomstående närvaro på stämman.

§3

Beslöts att godkänna förslag till dagordning såsom den intagits i kallelsen.

§4

Beslöts att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av Mårten Lindström.

§5

Antecknades att kallelsen publicerats på bolagets webbplats tisdagen den 22 mars 2016, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar torsdagen den 24 mars 2016 och att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet torsdagen den 24 mars 2016, varefter stämman konstaterades behörigen sammankallad.

§6

Verkställande direktören Anette Frumerie höll ett anförande avseende verksamhetsåret 2015 och första kvartalet 2016.

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för 2015.



§7 a

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

§7 b

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att dela ut ett belopp om totalt 77 274 145 kronor till aktieägarna, innebärande 5,00 kronor per aktie, och att 558 583 968 kronor överförs i ny räkning.

Beslöts att fastställa fredagen den 29 april 2016 som avstämningsdag för utdelning. Antecknades att utdelning beräknas bli utbetald från Euroclear Sweden AB onsdagen den 4 maj 2016.

§7 c

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2015. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktören som är aktieägare i bolaget inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet beträffande dem själva. Det antecknades vidare att beslutet om ansvarsfrihet fattats enhälligt.

§8

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju ledamöter.

§9

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att:

- styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå med totalt maximalt 1 350 000 kronor, att 200 000 kronor vardera ska utgå till styrelseledamöterna och att 350 000 kronor ska utgå till ordföranden,
- styrelseledamot som är anställd i bolaget inte erhåller arvode,
- styrelsearvode kan utbetalas som lön, alternativt, under vissa förutsättningar, faktureras från en ledamots bolag samt att styrelsearvode utgår med tillägg för sedvanliga sociala avgifter som bolaget därmed inte har att erlagga,
- arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§10

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omvälja Anette Frumerie, Ros-Marie Grusén, Sven Jemsten, Gunnar Lindberg, Zdravko Markovski och Olle Nordström samt att välja Andreas Philipson till nya styrelseledamot. Olle Nordström omvaldes till styrelsens ordförande. Antecknades att Mats Wäppling har undanbett sig omval.

sm


Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisorer för tiden intill nästa årsstämma välja Ernst & Young AB, med auktoriserad revisor Jonas Svensson som huvudansvarig revisor.

§11

Valberedningens förslag till beslut om valberedning inför årsstämman 2016 framlades.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2.

§12

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

§13

Olle Nordström redogjorde för styrelsens förslag till beslut om långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram 2016 för de anställda.

- A) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att anta aktiesparprogrammet 2016, Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

- B) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier, Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

- C) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser inom ramen för aktiesparprogrammet 2016 och andra vid var tid förekommande aktiebaserade incitamentsprogram, Bilaga 4.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

- D) Beslöts i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier till anställda för att fullgöra åtaganden om att överlåta matchnings- och prestationsaktier under aktiesparprogrammet 2016, Bilaga 4.

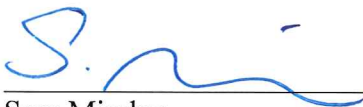
Det antecknades att beslutet fattats enhälligt.

§14

Olle Nordström tackade å styrelsens och aktieägarnas vägnar den avgående styrelseledamoten Mats Wäppling för hans arbete i styrelsen för Besqab och avgående revisor Ingemar Rindstig för hans långa tid som revisor i Besqab.

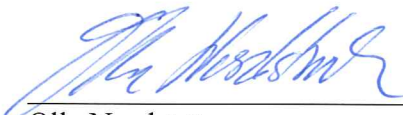
Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:

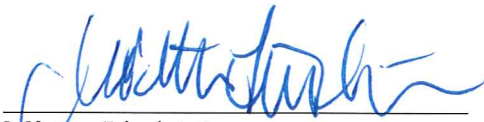


Sara Mindus

Justeras:



Olle Nordström



Mårten Lindström

Besqab - Röstlängd i styrkeordning komprimerad

2016-04-27 16:01.57

Nr	Namn	A		Andel av på stämman företrädda aktier/röster					Andel av hela	
		1 röst	Antal aktier	Antal röster	% aktier	% röster	% ack aktier	% ack röster	aktiekapitalet i bolaget	
1	NORDSTRÖM, JOHAN, såsom ombud för SKRNER AB		5 072 258	5 072 258.0	50.78%	50.78%	50.78%	50.78%	32.820%	32.820%
2	ÖBERG, LARS, såsom ombud för RÄNNILEN AB mfl.		1 362 850	1 362 850.0	13.64%	13.64%	64.42%	64.42%	8.818%	41.638%
3	NYSTRÖM, OLOF, såsom ombud för FJÄRDE AP-FONDEN		817 858	817 858.0	8.19%	8.19%	72.61%	72.61%	5.292%	46.930%
4	JEMSTEN, SVEN, såsom ombud för SOLID BRASS AB		814 900	814 900.0	8.16%	8.16%	80.77%	80.77%	5.273%	52.203%
5	HENRIKSSON, BJÖRN, såsom ombud för NORDEA 1 SICAV mfl.		523 209	523 209.0	5.24%	5.24%	86.01%	86.01%	3.385%	55.588%
6	ÖBERG, LARS, för egen räkning	400 000	400 000	400 000.0	4.00%	4.00%	90.01%	90.01%	2.588%	58.176%
7	WIKLUND, THOMAS, såsom ombud för DENDERA HOLDING AB		264 800	264 800.0	2.65%	2.65%	92.66%	92.66%	1.713%	59.890%
8	WALE, KRISTIAN, för egen räkning	257 980	257 980	257 980.0	2.58%	2.58%	95.24%	95.24%	1.669%	61.559%
9	LINDBERG, GUNNAR, för egen räkning	100 000	100 000	100 000.0	1.00%	1.00%	96.24%	96.24%	0.647%	62.206%
10	LINDSTRÖM, MÅRTEN, för egen räkning	68 000	68 000	68 000.0	0.68%	0.68%	96.93%	96.93%	0.440%	62.646%
11	NORDSTRÖM, JOHAN, för egen räkning	58 000	58 000	58 000.0	0.58%	0.58%	97.51%	97.51%	0.375%	63.021%
12	NORDSTRÖM, OLLE, för egen räkning	45 000	45 000	45 000.0	0.45%	0.45%	97.96%	97.96%	0.291%	63.313%
13	NORDSTRÖM, GUNNAR, för egen räkning	38 800	38 800	38 800.0	0.39%	0.39%	98.35%	98.35%	0.251%	63.564%
14	ÄMOSSA, ANDERS, för egen räkning	38 100	38 100	38 100.0	0.38%	0.38%	98.73%	98.73%	0.247%	63.810%
15	BJÖRFORS, BO, för egen räkning	25 800	25 800	25 800.0	0.26%	0.26%	98.98%	98.98%	0.167%	63.977%
16	SOMNÅS, BJÖRN, för egen räkning	20 800	20 800	20 800.0	0.21%	0.21%	99.19%	99.19%	0.135%	64.112%
17	WESTRING, JOHAN, för egen räkning	13 000	13 000	13 000.0	0.13%	0.13%	99.32%	99.32%	0.084%	64.196%
18	EHNSTRÖM, HÅKAN, såsom ombud för AKTIEBOLAGET EHNARNE		10 125	10 125.0	0.10%	0.10%	99.42%	99.42%	0.066%	64.261%
19	KREPP, IVAR, för egen räkning	10 000	10 000	10 000.0	0.10%	0.10%	99.52%	99.52%	0.065%	64.326%
20	MÖLLER, HANS-OLOV, för egen räkning	9 500	9 500	9 500.0	0.10%	0.10%	99.62%	99.62%	0.061%	64.388%
21	KOISTINEN, ALBERT, för egen räkning	7 080	7 080	7 080.0	0.07%	0.07%	99.69%	99.69%	0.046%	64.433%
22	GRUNDMARK, STAFFAN, för egen räkning	6 800	6 800	6 800.0	0.07%	0.07%	99.76%	99.76%	0.044%	64.477%
23	NILAND, CHARLOTTA, för egen räkning	5 000	5 000	5 000.0	0.05%	0.05%	99.81%	99.81%	0.032%	64.510%

Totalt hittills
Totalt för närvarande

9 974 360
9 988 962

9 974 360.0
9 988 962.0

Besqab - Röstlängd i styrkeordning komprimerad

2016-04-27 16:01.57

Nr	Namn	A		Andel av på stämman företrädda aktier/röster						Andel av hela	
		1 röst	Antal aktier	Antal röster	% aktier	% röster	% ack aktier	% ack röster	aktiekapitallet i bolaget		
24	WAHLQVIST, ANNA, för egen räkning	4 500	4 500	4 500.0	0.05%	0.05%	99.95%	99.95%	0.028%	64.539%	
25	UHRUS, MARIA, för egen räkning	3 400	3 400	3 400.0	0.03%	0.03%	99.98%	99.98%	0.022%	64.561%	
26	LEIF, ENBOM, såsom ombud för TRABARONEN FÖRVALTNING AB		2 603	2 603.0	0.03%	0.03%	99.91%	99.91%	0.017%	64.578%	
27	LINDGREN, INGRID KRISTINA, för egen räkning	2 140	2 140	2 140.0	0.02%	0.02%	99.94%	99.94%	0.014%	64.591%	
28	ENGSTRÖM, PER ÅKE BRIAN, för egen räkning	1 350	1 350	1 350.0	0.01%	0.01%	99.95%	99.95%	0.009%	64.600%	
29	HASSELBERG, PER-ERIK, såsom ombud för P.E. HASSELBERG AB		1 000	1 000.0	0.01%	0.01%	99.96%	99.96%	0.006%	64.607%	
30	LARSSON, JOHN-ALLAN, för egen räkning	509	509	509.0	0.01%	0.01%	99.96%	99.96%	0.003%	64.610%	
31	BODIN, LEIF INGE, för egen räkning	500	500	500.0	0.01%	0.01%	99.97%	99.97%	0.003%	64.613%	
32	FJÄRRESKOG, ANN-LOUISE, för egen räkning	500	500	500.0	0.01%	0.01%	99.97%	99.97%	0.003%	64.616%	
33	ERIKSSON HAGBERG, HANS RUNE, för egen räkning	442	442	442.0	0.00%	0.00%	99.98%	99.98%	0.003%	64.619%	
34	EKLUND PLYM, JOHAN, för egen räkning	400	400	400.0	0.00%	0.00%	99.98%	99.98%	0.003%	64.622%	
35	FORSS, PETRA, för egen räkning	400	400	400.0	0.00%	0.00%	99.99%	99.99%	0.003%	64.624%	
36	LUNDSTRÖM, ERIK, för egen räkning	400	400	400.0	0.00%	0.00%	99.99%	99.99%	0.003%	64.627%	
37	PEARSON, EDVARD ÅKE, för egen räkning	300	300	300.0	0.00%	0.00%	99.99%	99.99%	0.002%	64.629%	
38	PERSSON, LARS, för egen räkning	200	200	200.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.001%	64.630%	
39	JOHANSSON, BRITT-LOUISE, för egen räkning	166	166	166.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.001%	64.631%	
40	LINDGREN, PÅR SIMON JAKOB, för egen räkning	67	67	67.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.632%	
41	NEHRO, INGEGERD VALBORG, för egen räkning	50	50	50.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.632%	
42	OLSSON, ANETTE, för egen räkning	50	50	50.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.632%	
43	STÅLBERG, BÖRJE, för egen räkning	50	50	50.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.633%	
44	DJERF, ELISABET, för egen räkning	30	30	30.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.633%	
45	GARNEIJ, JENNY KARIN KRISTINA, för egen räkning	20	20	20.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.633%	
46	LUNGBERG, BENGT, för egen räkning	10	10	10.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.633%	
47	ZETTERSTEN, BJÖRN, för egen räkning	10	10	10.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.633%	
48	JACOBSSON, BO, för egen räkning	5	5	5.0	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	0.000%	64.633%	

Totalt hittills
Totalt för närvarande

9 988 962
9 988 962

9 988 962.0
9 988 962.0

Bilaga 2

Valberedningens i Besqab AB (publ), org. nr. 556693-8881, fullständiga förslag till beslut om valberedning inför årsstämman 2017

Valberedningen föreslår att årsstämman 2016 antar regler för utseende av valberedningen inför årsstämma i enlighet med nedan föreslagna riktlinjer. Dessa ska gälla till dess beslut om förändring av tillvägagångssättet för utseende av valberedning fattas av en stämma:

1. Att styrelsens ordförande ska sammankalla en valberedning bestående av tre eller fyra ledamöter: en ledamot utsedd av var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna, samt styrelsens ordförande, om denne inte är ledamot i egenskap av ägarrepresentant. Om aktieägare inte utövar sin rätt att utse ledamot ska den till röstetalet närmast följande störste aktieägaren ha rätt att utse ledamot i valberedningen. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska vara styrelsens ordförande.
2. Att valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Namnen på de utsedda ledamöterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras på Besqabs hemsida så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman.
3. Att om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de till röstetalet tre största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de till röstetalet tre största aktieägarna ska äga rätt att utse ledamöter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än två månader före stämman ska dock ha rätt att utse en ledamot som ska adjungeras till valberedningen, om denne inte fått utse en ordinarie ledamot. Aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen. Om utsedd ledamot väljer att lämna valberedningen, har den aktieägare som nominerade ledamoten rätt att ersätta denne i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.
4. Att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedansående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
 - (a) förslag till ordförande vid årsstämman,
 - (b) förslag till styrelse,
 - (c) förslag till styrelseordförande,
 - (d) förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt, i förekommande fall, ersättning för utskottsarbete,
 - (e) förslag till revisor,
 - (f) förslag till arvode till revisorn.

5. Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen och att bolaget på begäran av valberedningen ska tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms erforderliga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära någon särskild ersättning för sitt arbete.

Täby i mars 2016
BESQAB AB (PUBL)
Valberedningen

Bilaga 3

Styrelsens i Besqab AB (publ), org. nr. 556693-8881, fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Besqab ska erbjuda ersättningar och andra anställningsvillkor som möjliggör tillgång till ledande befattningshavare med sådan kompetens bolaget behöver för att genomföra sin strategi och uppnå verksamhetens mål.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och de till denne rapporterande chefer som också ingår i koncernledningen i Besqab AB.

ERSÄTTNINGAR

Ersättningen till de ledande befattningshavarna består av

- fast lön,
- rörlig ersättning,
- pension,
- långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och
- andra sedvanliga förmåner

Fast lön och rörlig ersättning

Bilaga 2

Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning ska stå i proportion till medarbetares befattning och arbetsuppgifter. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och avspegla medarbetarens ansvarsområde och befattningens komplexitet. Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta medarbetarens kvalitativa prestation.

För verkställande direktören ska den rörliga ersättningen vara maximerad och ej överstiga 75 procent av den fasta lönen. För övriga medlemmar i koncernledningen ska den rörliga ersättningen ej överstiga 50 procent av den fasta lönen.

Den rörliga ersättningen ska baseras på koncernens redovisade resultat före skatt enligt segmentsredovisningen. Den rörliga ersättningen inkluderar semesterersättning och är pensionsgrundande.

Pension

Bolaget tillämpar ITP-planen för samtliga anställda. Bolagets ekonomichef ska därutöver erhålla månatligen en extra pensionspremie om 12 000 kronor. Verkställande direktörens pension ska vara premiebaserad och uppgå till 30 procent av under året utbetald fast och rörlig lön.

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

På Besqab AB är långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram en integrerad del av den totala ersättningen, vilka syftar till att belöna ett framgångsrikt genomförande av bolagets strategi och skapande av ett långsiktigt aktieägarvärde.

Styrelsen har för avsikt att föreslå att bolaget även i år ska erbjuda dess medarbetare att delta i ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram. Styrelsen anser att ett sådant program, liksom det långsiktiga incitamentsprogrammet 2015, bör vara prestationsbaserat, förutsätta en fortsatt anställning i koncernen och kräva en egeninvestering.

Målet är att förena aktieägares och medarbetares långsiktiga intressen samtidigt som möjligheten till aktierelaterad ersättning också skapar möjlighet att attrahera och behålla medarbetare.

Styrelsen ska årligen utvärdera huruvida ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman eller inte.

Andra förmåner

För andra förmåner gäller att de ska vara konkurrenskraftiga vid jämförelse med andra jämförbara aktörer.

ANSTÄLLNINGENS UPPHÖRANDE

Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida ska gälla en uppsägningstid om maximalt tolv månader och vid uppsägning från befattningshavarens sida en uppsägningstid om maximalt sex månader. Inga avgångsvederlag ska förekomma.

ÖVRIGT

Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för eventuella ändringar i existerande villkor. Styrelsen ska ha rätt att frånga av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Täby i mars 2016
BESQAB AB (PUBL)
Styrelsen

Bilaga 4

Styrelsens för Besqab AB (publ) fullständiga förslag till beslut om införande av långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTI 2016) inklusive förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om bolagets förvärv och överlåtelse av egna aktier samt förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till Deltagare inom LTI 2016

A. LÅNGSIKTIGT AKTIERELATERAT INCITAMENTSPROGRAM (LTI 2016)

1. Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram. Antalet deltagare i incitamentsprogrammet föreslås omfatta samtliga medarbetare om cirka 100 personer (**"Deltagarna"**) bestående av fyra grupper; (Grupp 1) VD, (Grupp 2) Ledningsgrupp, (Grupp 3) Affärsområdeschefer, projektledare och platschefer m fl samt (Grupp 4) Övriga medarbetare. Årsstämman 2015 beslutade att inrätta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram – benämnt LTI 2015 – riktat till samtliga medarbetare i Besqabkoncernen. Styrelsen för Besqab anser fortsatt att det är angeläget och i aktieägarnas intresse att medarbetarna har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget. Mot denna bakgrund och då investeringsperioden i LTI 2015 har löpt ut, föreslår styrelsen nedanstående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram till Besqabs anställda (**"LTI 2016"**).

2. Motiven för förslaget

Det huvudsakliga motivet med LTI 2016 är att öka möjligheterna att behålla och rekrytera nyckelmedarbetare samt att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos Deltagarna i programmet förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatet, höja motivationen samt öka samhörighetskänslan med Besqab AB. Genom att knyta Deltagarnas ersättning för utfört arbete och belöning till bolagets resultat- och värdeutveckling, premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. LTI 2016 är även utformat med hänsyn till att ersättningen för Deltagarna ska vara konkurrenskraftig i jämförelse med andra jämförbara företag i branschen. Mot bakgrund härav, anser styrelsen att införandet av LTI 2016 har en positiv effekt på koncernens fortsatta utveckling och att LTI 2016 därmed är till fördel för både aktieägarna och bolaget. De föreslagna villkoren för LTI 2016 motsvarar i huvudsak de villkor som gäller för LTI 2015.

3. Införande av LTI 2016

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om införande av LTI 2016, omfattande högst 125 000 aktier i Besqab AB, enligt följande huvudsakliga villkor:

1. Samtliga medarbetare (ca 100 personer) i koncernen kommer att erbjudas deltagande i LTI 2016.
2. Deltagande i LTI 2016 förutsätter att Deltagarna med egna medel förvärvar mellan 1–1 200 aktier (beroende på grupp enligt nedan) i Besqab AB (**"Sparaktier"**) till marknadspris över Nasdaq Stockholm. Om Sparaktierna behålls under en period från 1 december 2016 till och med dagen för offentliggörande av bokslutskommunikén avseende bokslutsåret 2019 (**"Sparperioden"**) och Deltagare kvarstår i sin anställning (och inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd) i Besqab AB eller annat bolag i koncernen under hela Sparperioden, berättigar därefter varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en (1) aktie i Besqab AB (**"Matchningsaktie"**) samt – förutsatt att

prestationskraven i punkterna 2A och 2B nedan uppfylls – ytterligare högst en till fyra aktier i Besqab AB ("**Prestationsaktier**").

Grupp 1 - VD får förvärva maximalt 1 200 Sparaktier och kan erhålla högst 1 200 Matchningsaktier samt högst 4 800 Prestationsaktier.

Grupp 2 - Ledningsgruppen (ca sju personer) får förvärva maximalt 600 Sparaktier per person och kan erhålla högst 600 Matchningsaktier per person (totalt högst 4 200 Matchningsaktier) samt högst 1 800 Prestationsaktier per person (totalt högst 12 600 Prestationsaktier).

Grupp 3 - Affärsområdeschefer, projektledare och platschefer m fl (ca 53 personer) får förvärva maximalt 300 Sparaktier per person och kan erhålla högst 300 Matchningsaktier per person (totalt högst 15 900 Matchningsaktier) samt högst 600 Prestationsaktier per person (totalt högst 31 800 Prestationsaktier).

Grupp 4 – Övriga medarbetare (ca 39 personer) får förvärva maximalt 300 Sparaktier per person och kan erhålla högst 300 Matchningsaktier per person (totalt högst 11 700 Matchningsaktier) samt högst 300 Prestationsaktier per person (totalt högst 11 700 Prestationsaktier).

Förvärv av Sparaktier ska ske under perioden 28 april 2016 till 30 november 2016 ("**Förvärvsperioden**"), med rätt för styrelsen att förlänga denna period om det under perioden skulle föreligga hinder mot Deltagares förvärv. Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier erhålls inom 30 dagar efter offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2019. Total tilldelning av Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier avrundas uppåt till ett heltal aktier.

Tilldelningen av Prestationsaktier är beroende av hur vissa av styrelsen fastställda mål för Besqab-aktiens totalavkastning (värdeutveckling justerad med hänsyn till utdelningar) uppfylls under en period från den 1 januari 2017 till den 31 december 2019 ("**Prestationsperiod**"). En grundförutsättning för att tilldelning av Prestationsaktier ska ske i LTI 2016 är att Besqabaktiens totalavkastning är positiv under Sparperioden.

A) Prestationsaktier I

Hälften av Prestationsaktierna ("**Prestationsaktier I**") för respektive Deltagare ska baseras på Besqabaktiens totalavkastning i förhållande till totalavkastningen för en av styrelsen fastställd grupp av sex jämförelsebolag (s.k. relativ totalavkastning) under Prestationsperioden enligt följande principer:

- 50 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för tre bolag i jämförelsegruppen.
- 70 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för fyra bolag i jämförelsegruppen.
- 85 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för fem bolag i jämförelsegruppen.

- 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier I tilldelas om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för sex bolag i jämförelsegruppen.

Den av styrelsen fastställda gruppen av jämförelsebolag utgörs av börsnoterade och listade bostadsutvecklings- och fastighetsbolag som verkar och konkurrerar på samma marknad som Besqab AB.

Styrelsen har rätt att ändra jämförelsegruppen under Sparperioden, inklusive rätten att ändra tilldelningsnivåer av Prestationsaktier I för olika rankingar samt att tolka totalavkastningen för såväl Besqab AB som jämförelsebolag, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

B) Prestationsaktier II

Hälften av Prestationsaktierna ("**Prestationsaktier II**") för respektive Deltagare ska baseras på Besqabaktiens absoluta totalavkastning under Prestationsperioden enligt följande principer:

- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien understiger tio procent tilldelas inga Prestationsaktier II.
- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till tio procent tilldelas 25 procent av högsta antalet Prestationsaktier II ("**Tröskelnivå**")
- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till eller överstiger 25 procent tilldelas 100 procent av högsta antalet Prestationsaktier II ("**Maxnivå**")
- Om genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien överstiger tio procent men understiger 25 procent tilldelas ett proportionerligt antal Prestationsaktier II, där proportionen beräknas linjärt mellan Tröskelnivån och Maxnivån där en genomsnittlig årlig totalavkastning om tio procent per år ger 25 procent utfall och en genomsnittlig årlig totalavkastning om 25 procent per år ger 100 procent utfall.

Styrelsen beräknar genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien enligt LTI 2016 och beslutar om tilldelningsnivåer av Prestationsaktier II, inom ramen för angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

3. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna i punkt 2 är rimlig med beaktande av Besqab AB:s resultat och finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.
4. Det antal Matchningsaktier och eventuella Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.
5. Deltagande i LTI 2016 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Besqab AB:s bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.

6. Den högsta ersättningen per Deltagare ska inte överstiga ett belopp motsvarande två årliga grundlöner per årsslutet 2016. I det fall denna nivå överstigs kommer antalet erhållna Prestationsaktier att reduceras så att totalt utfall från LTI 2016 motsvarar två årliga grundlöner per årsslutet 2016.

4. Säkringsåtgärder

Som anges vidare under punkterna B-D nedan föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om bolagets förvärv av högst 125 000 aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelser av aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. Överlåtelse av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vidare ska högst 95 000 aktier överlåtas till Deltagarna i enlighet med de villkor som beskrivs ovan samt under den tid som Deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för LTI 2016, dvs. inom 30 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende bokslutsåret 2019. Överlåtelse av aktier i enlighet med LTI 2016 kommer att ske vederlagsfritt. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2016 kan enligt villkoren i programmet således komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Skälet till styrelsens förslag är att bolaget ska ges möjlighet att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) inom ramen för LTI 2016.

5. Kostnader för LTI 2016

Kostnaderna för LTI 2016 baseras på redovisningsstandarden IFRS 2 och periodiseras över Prestationsperioden (intjänandeperioden).

Styrelsen har låtit genomföra preliminära kostnadsberäkningar för LTI 2016 som baseras på en aktiekurs om 180,00 kronor och att samtliga Deltagare gör en egen investering i Sparaktier för maximalt antal tillåtna aktier.

Kostnader målutfall: Om Besqabaktiens totalavkastning är bättre än totalavkastningen för tre bolag i jämförelsegruppen, genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till 15 procent under Prestationsperioden, en bedömd personalomsättning bland Deltagarna om 5 procent per år samt att aktiekursen vid slutlig tilldelning uppgår till 255 kronor så är total kostnad för LTI 2016 cirka 14,1 miljoner kronor inklusive sociala avgifter, varav kostnaden för sociala avgifter utgör cirka 4,3 miljoner kronor.

Kostnader maxutfall: Om Besqabaktiens totalavkastning är högst i jämförelsegruppen, genomsnittlig årlig totalavkastning för Besqabaktien uppgår till 25 procent under Prestationsperioden, en bedömd personalomsättning bland Deltagarna om 0 procent per år samt att aktiekursen vid slutlig tilldelning uppgår till 325 kronor så är total kostnad för LTI 2016 cirka 26,5 miljoner kronor inklusive sociala avgifter, varav kostnaden för sociala avgifter utgör 9,6 miljoner kronor.

6. Effekter på nyckeltal

Det totala antalet aktier i Besqab AB uppgår till 15 514 829. Bolaget äger för närvarande 60 000 egna aktier. För att genomföra LTI 2016 erfordras förvärv av sammanlagt högst 95 000 egna aktier (exklusive

aktier för att täcka sociala avgifter), motsvarande cirka 0,61 procent av det totala antalet utestående aktier och cirka 0,61 procent av antalet röster i bolaget. Vederlagsfri överlåtelse av dessa aktier till Deltagarna i LTI 2016 uppskattas motsvara en utspädning av vinst per aktie om högst cirka 0,61 procent. De högst ytterligare 30 000 aktier som kan förvärfvas och överlåtas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad till täckande av sociala avgifter medför ingen utspädningseffekt på vinst per aktie, då dessa överlåts till rådande marknadspris.

7. Frågans beredning och hantering

LTI 2016 har beretts av styrelsen. Förslaget har antagits av styrelsen i mars 2016. Varken verkställande direktören eller andra befattningshavare som kan komma att omfattas av LTI 2016 har deltagit i styrelsens beredning eller beslut om förslaget. Styrelsen äger rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler och förekommande marknadspraxis. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för matchning enligt LTI 2016 inte längre är ändamålsenliga samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska således även äga rätt att justera tidpunkten för Förvärvsperioden i den mån Deltagare omfattas av regler om handelsförbud när Förvärvsperioden inträffar.

8. Övriga utestående incitamentsprogram

Årsstämman 2015 beslutade att inrätta LTI 2015 på villkor som motsvarar dem som föreslås gälla för LTI 2016.

	LTI 2015
Antal Deltagare	55
Antal Sparaktier som Deltagarna med egna medel förvärvat till marknadspris	20 982
Högsta antal Matchnings- och Prestationsaktier som kan komma att levereras till Deltagarna ¹⁾	68 202
Sparperioden löper till och med bokslutskommunikén för räkenskapsåret	2018

¹⁾ Om Sparaktierna behålls till och med utgången av respektive Sparperiod och deltagaren då kvarstår i sin anställning, berättigar varje Sparaktie till vederlagsfritt erhållande av en Matchningsaktie samt – förutsatt att prestationskraven avseende Besqabaktiens totalavkastning uppfylls – ytterligare högst en till fyra Prestationsaktier.

B. FÖRVÄRV AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om bolagets förvärv av aktier i bolaget enligt följande.

1. Förvärv får ske av högst 125 000 aktier.
2. Aktierna får endast förvärfvas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.
3. Förvärv av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Förvärv får ske i syfte att säkra bolagets förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) med anledning av LTI 2016 och andra vid var tid förekommande, av bolagsstämman beslutade, aktiebaserade incitamentsprogram.

C. ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelser av aktier i bolaget enligt följande.

1. Överlåtelse får ske av högst det antal aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut (eller det högre antal som kan följa av omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission eller liknande åtgärd).
2. Aktierna får endast överlåtas på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.
3. Överlåtelse av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Skälet till styrelsens förslag är att bolaget ska ges möjlighet att kontinuerligt anpassa det antal aktier som förvärvats för att säkra förpliktelser (inklusive kostnader för sociala avgifter) inom ramen för LTI 2016.

D. ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER TILL DELTAGARNA

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om överlåtelse av aktier i bolaget enligt följande.

1. Högst 95 000 aktier får överlåtas.
2. Rätt att erhålla aktier ska tillkomma Deltagarna, med rätt för envar Deltagare att erhålla högst det antal aktier som följer av villkoren för LTI 2016.
3. Deltagarna har rätt att erhålla Matchningsaktier och Prestationsaktier enligt villkoren för LTI 2016, dvs. inom 30 dagar efter dagen för offentliggörandet av kommunikén avseende räkenskapsåret 2019.
4. Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att samtliga i programmet uppställda villkor uppfylls.
5. Överlåtelse av aktier i enlighet med LTI 2016 kommer att ske vederlagsfritt.
6. Antalet aktier som kan komma att bli föremål för överlåtelse under LTI 2016 kan enligt villkoren i programmet komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för Besqab AB att överlåta Matchningsaktier och Prestationsaktier till Deltagarna i LTI 2016.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman om förslagen under punkterna A och D ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman om förslagen under punkterna B och C ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Täby i mars 2016
BESQAB AB (PUBL)
Styrelsen